

**Лубковський С. А.,**  
канд. екон. наук, доцент кафедри  
корпоративних фінансів і контролінгу  
**Фербей Г. М.,**  
здобувачка другого (магістерського) рівня вищої освіти,  
ОПП «Фінансовий менеджмент і контролінг»,  
Київський національний економічний університет  
імені Вадима Гетьмана,  
м. Київ

## **ПОДАТКОВИЙ КОНСАЛТИНГ ТА ЙОГО МІСЦЕ У ПІДТРИМЦІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ**

Податковий консалтинг як один із напрямів консультаційних послуг для бізнесу, в рамках якого забезпечується фахова підтримка платників податків у питаннях податкових відносин з державою та безпосередньо контролюючими органами, сприяє ефективному виконанню податкових зобов'язань й загалом підвищенню конструктивності таких відносин. Завдяки цьому підвищується ймовірність гармонізації інтересів між податковою, яка зацікавлена в повноті сплати податків суб'єктами господарювання, платниками відповідних податків, яким потрібне сприятливе податкове навантаження, і державою, яка визначає правила гри у цій сфері та використовує зібрані кошти для фінансування суспільних благ та послуг.

Податковий консалтинг роблять податкове законодавство більш зрозумілим, а платників – більш захищеними від помилок, донарахувань, штрафів, пені та інших податкових ризиків, що негативно позначаються на показниках їх фінансово-господарської діяльності, особливо, коли вони виникають неочікувано, а отже – витрати на них не були забюджетовані. Такі ризики посилюються за умов частих та/або кардинальних змін в правовому полі, що регламентує оподаткування бізнесу. Постійні трансформації податкового законодавства, як можна помітити з Рисунку 1 нижче, є однією з особливостей вітчизняного податкового клімату. Відповідно, з кожними змінами, з одного боку, підвищується ймовірність допуститися помилки, з іншого – виникає потреба в переоцінці податкових наслідків господарських операцій і можливому перегляді тактики та/або стратегії ведення бізнесу, а отже – в послугах податкового консалтингу.

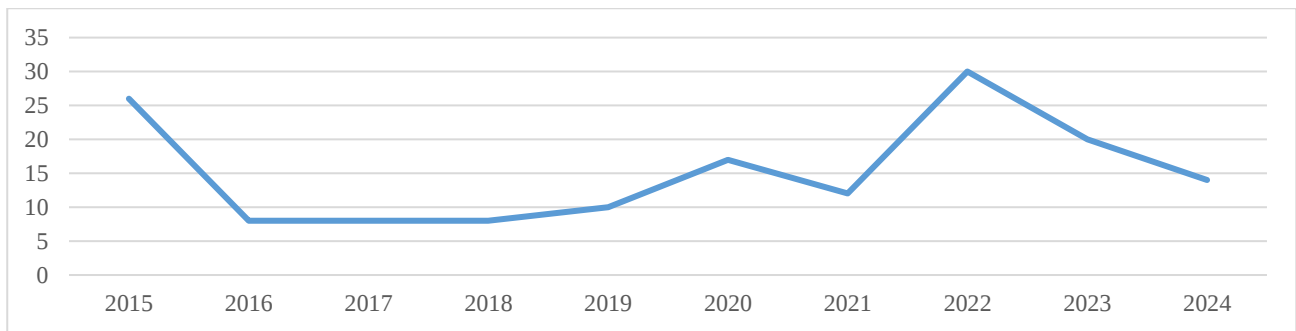


Рисунок 1 – Кількість законів, що вносять зміни у Податковий кодекс України протягом 2015-2024 років, од.

Джерело: побудовано авторами на основі [1]

Потреба в частій переоцінці впливу оподаткування, високі ризики порушення податкового законодавства, поряд з рівнем податкового навантаження, культурою оподаткування та іншими аспектами податкового клімату країни, відображається, серед іншого, на її інвестиційній привабливості та відповідних рішеннях суб'єктів господарювання. Зважаючи, що наразі Україна потребує значних інвестицій у відновлення та подальший розвиток, ефективне податкове консультування може виступити необхідним допоміжним фактором, що пом'якшує непрогнозованість податкової політики, знижує податкові ризики та спрощує і пришвидшує процес інвестування. Зокрема, іноземним інвесторам, оскільки їм ще важче досягнути тонкощі вітчизняного податкового законодавства. У Таблиці 1 нижче узагальнено основні консультаційні послуги в сфері оподаткування з метою мінімізації податкових ризиків, які можуть будуть корисними бізнесу в рамках їх інвестиційної діяльності, зокрема іноземним інвесторам при придбанні вітчизняного підприємства або його частки.

Податкова діагностика (Tax Due Diligence) допомагає перевірити діяльність підприємства – об'єкта інвестування, операцій злиття та поглинання в цілях виявлення наявних та можливих податкових ризиків, оцінити їх вплив з метою визначення справедливої ціни окремих активів або підприємства загалом та розробити стратегію мінімізації і недопущення таких ризиків у подальшому. Крім того, послуги податкового консалтингу можуть бути в нагоді, аби визначити ефективну з податкової точки зору структури угоди, запропонувати удосконалення операційної структури підприємства та провести перевірку трансакційної угоди і захистити інвестора від означених ризиків. Також забезпечити подальший супровід господарської діяльності в Україні – роз'яснити норми податкового законодавства, перевірити правильність обрахунку сум відповідних податків, заповнення декларацій, а також визначити можливі способи законної оптимізації податкового навантаження та налагодити конструктивну співпрацю з контролюючими органами.

**Таблиця 1 – Послуги податкового консалтингу щодо підтримки інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання**

| Види послуг                               | Зміст послуг                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Податкова діагностика (Tax Due Diligence) | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Аналіз фінансової та податкової звітності підприємства – об'єкта інвестування, операцій М&amp;А (далі – підприємства);</li> <li>– перевірка правильності нарахування основних видів податків в Україні, включно з податком на прибуток, ПДВ, податком на доходи нерезидента, податками та обов'язковими внесками на доходи фізичних осіб та іншими;</li> <li>– аналіз ключових методів управління податковим навантаженням;</li> <li>– аналіз ключових типових і нестандартних операцій підприємства та повноти й правильності їхнього податкового обліку;</li> <li>– аналіз податкових звільнень та пільг, підтвердження права на їхнє використання;</li> <li>– аналіз операцій з пов'язаними сторонами та нерезидентами;</li> <li>– аналіз податкових активів та податкових знижок, підтвердження права на їхнє використання;</li> <li>– виявлення ризиків майбутніх донарахувань податків, оцінка їхнього рівня та суми можливих донарахувань податків і штрафів, надання рекомендацій інвестору щодо запланованого придбання та мінімізації таких ризиків у подальшому.</li> </ul> |
| Податкове структурування                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Аналіз юридичної структури інвестора та підприємства, що придбавається;</li> <li>– рекомендації щодо ефективної з податкової точки зору структури угоди, яка б дозволяла:</li> <li>– ефективне придбання підприємства / залучення фінансування;</li> <li>– ефективні механізми розподілу прибутку для інвестора;</li> <li>– ефективні стратегії виходу – майбутнього продажу підприємства або залучення додаткових інвесторів;</li> <li>– рекомендації щодо зміни операційної структури підприємства для цілей мінімізації податкових ризиків (у разі потреби).</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Інші консультаційні послуги               | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Перевірка трансакційних угод щодо купівлі підприємства та рекомендації щодо їхніх доповнень для цілей захисту інвестора від податкових ризиків;</li> <li>– аналіз податкових наслідків щодо запланованих операцій інвестора (нерезидента) в Україні;</li> <li>– рекомендації щодо альтернативних можливостей для створення діяльності в Україні та оцінка ключових переваг і недоліків з точки зору оподаткування.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

Джерело: побудовано авторами на основі [2]

Отже, податковому консалтингу у бізнесі притаманний потужний потенціал у сприянні залученню інвестицій шляхом перевірки коректності визначення і сплати відповідних податкових платежів, ідентифікації

можливих наслідків, рекомендацій щодо їх нейтралізації і забезпечення відповідності вітчизняному податковому законодавству в майбутньому, зниження податкового навантаження законним чином, корегування за потреби положень інвестиційних угод з обґрунтуванням справедливої ціни, а також підтримки у відносинах з податковими органами в цілому. Комплексно послуги податкового консалтингу формують своєрідну інфраструктуру мінімізації податкових ризиків, що спроможна полегшити підготовку і пришвидшити інвестиційний процес, зробити його більш привабливим для іноземних зацікавлених сторін, у певній мірі пом'якшити інші ризики, спричинені геополітичними потрясіннями та, в результаті, збільшити обсяги й підвищити ефективність інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання на мікрорівні та можливості відновлення й розвитку вітчизняної економіки в цілому.

#### Список використаних джерел

1. Податковий кодекс України від 02.12.2010 р. № 2755-VI (із змінами). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17#Text> (дата звернення: 05.05.2025 р.).

2. Консультаційні послуги для інвестора: податкова діагностика (due diligence) та податкове структурування. URL: <https://deloitte.com/ua/uk/services/tax/services/due-diligence-and-tax-structuring.html> (дата звернення: 05.05.2025 р.).

**Плохушко А. О.,**  
здобувачка першого (бакалаврського)  
рівня вищої освіти  
**Терешко І. В.,**  
здобувач першого (бакалаврського)  
рівня вищої освіти  
Науковий керівник: **Теліщук М. М.,**  
старший викладач кафедри економічної політики,  
маркетингу та бізнес-аналітики  
Державний податковий університет  
м. Ірпінь

## **ФІНАНСОВА ПОЛІТИКА УКРАЇНИ В УМОВАХ ГЛОБАЛІЗАЦІЇ ТА ЦИФРОВОЇ ТРАНСФОРМАЦІЇ**

Фінансова політика, являє собою важливий інструмент державного впливу, вона задає вектор економічного розвитку в країні. В час глобалізації, поширення цифрових технологій та під впливом внутрішніх проблем, зокрема війни та нестабільної економіки, значення фінансової політики у процесі трансформації економіки України стає надзвичайно